

## TRABAJO FINAL DE MÁSTER

---

**Título:** Entidades de pago electrónicas on line y a través del móvil

**Autoría:** Zishuo Wang

**Tutoría:** Joaquim Viola Comabella

**Curso académico:** 2019-2020



UNIVERSITAT DE  
BARCELONA

Facultat d'Economia  
i Empresa

Màster  
**de Ciències  
Actuarials  
i Financeres**

Facultad de Economía y Empresa

Universidad de Barcelona

Trabajo Final de Máster

Máster en Ciencias Actuariales y Financieras

**Entidades de pago electrónicas on line  
y a través del móvil**

Autoría: Zishuo Wang

Tutoría: Joaquim Viola Comabella

## Contenido

1 INTRODUCCIÓN .....	5
1.1 Objetivos .....	6
1.2 Justificación .....	6
2 MARCO TEÓRICO .....	8
2.1 Sistemas de pagos electrónicos.....	8
2.2 Tipos de sistemas de pago electrónico.....	10
2.3 Transferencias bancarias.....	11
2.4 Sistemas de pago a través del móvil .....	13
3 MARCO METODOLÓGICO .....	16
4 ANÁLISIS .....	18
4.1 Zona única de pagos en Euros .....	18
a. Reglamento SEPA (Marco Legal) .....	20
4.3 Sistemas de pago españoles -TARGET2 Banco de España .....	22
4.4 Sistema Nacional de Compensación Electrónica (SNCE).....	25
4.5 Normativas españolas de sistemas de pago electrónico .....	27
4.6 Comparación de normativas .....	31
CONCLUSIONES .....	35

### **Lista de Gráficos**

Gráfico 1 Tipos de pago electrónico.....	11
Gráfico 2 Modelo tradicional de pago vs modelo con tarjeta.....	12
Gráfico 3 Proceso de pago a través del móvil .....	14
Gráfico 4 Esquema de análisis.....	16

### **Listas de Tablas**

Tabla 1 Beneficios y desventajas de los sistemas de pago electrónico .....	9
Tabla 2 Beneficios y desventajas normativas .....	33

## **1 INTRODUCCIÓN**

Esta investigación se centra en la nueva normativa de la Unión Europea sobre la aplicación de un mercado único de pagos denominado Single Euro Payments Area (SEPA), que tiene la finalidad de fomentar la competencia entre las entidades de crédito tradicionales y las nuevas entidades de pago. El Single Euro Payments Area es un sistema de transacción electrónica creado por la Unión Europea, sirve para armonizar las formas de pago sin efectivo para países que se encuentran en la zona del euro. El SEPA es la única forma de pago que está regulada por la Comisión Europea.

El propósito principal del SEPA es que se puedan realizar pagos transfronterizos y dentro de los países, a través de la moneda del euro de manera segura, fácil y económica. Gracias a su entrada en el mercado de pagos electrónicos, hace que sea más barata su implementación. Además, el SEPA se encuentra funcionando en los 28 países de la Unión Europea, junto con otros países como Islandia, Noruega, Liechtenstein, Suiza, Andorra, Ciudad del Vaticano, Mónaco y San Marino.

El SEPA comenzó como idea en el año 1999 cuando se argumentó que además de la moneda única, también debería implementarse áreas de pago único, y lograr con ello, una mejor integración de la economía. Para el año 2011 los pagos SEPA comenzaron a reemplazar los pagos nacionales, y para el año 2017 los bancos participantes también podrían utilizar este sistema SEPA. Para el año 2018, las regularizaciones de este sistema prohibieron a los bancos cobrar otras tarifas por servicios de transacción transfronteriza a países que no formaran parte de la Unión.

Por otro lado, las entidades de pago también se encuentran creando formas de pago que en su mayoría pone en tela de juicio el uso de datos de los clientes por parte de las entidades bancarias. En este sentido, las normativas en esta área son necesarias tanto para proteger la dinámica monetaria en el entorno electrónico, como para proteger a los clientes.

Siendo que el SEPA trabaja bajo una normativa específica, esta investigación se propone la revisión de las diferentes normativas aplicadas a las formas de pago electrónico en comparación con la normativa SEPA, y las consecuencias que estas tienen para los clientes.

## **1.1 Objetivos**

Objetivo general:

Realizar una revisión sobre la normativa jurídica de las entidades de pago electrónico (pagos online y pago a través de móvil) de España y de Europa, tomando en cuenta el reglamento de la Zona única de pagos en Euros como punto de partida, y la normativa española sobre el régimen jurídico de los servicios de pago y de las entidades de pago. La revisión de los regímenes jurídicos se realizará en función de las consecuencias positivas y negativas que tienen para los clientes.

Objetivos específicos:

1. Estudiar los diferentes sistemas de pago online y a través de móvil que se encuentran funcionando en España y Europa
2. Analizar la normativa de la Zona única de pagos en Euros en función de los aspectos positivos y negativos para los clientes
3. Analizar la normativa de régimen de pagos electrónicos en España en función de los aspectos positivos y negativos para los clientes
4. Realizar una comparación entre la normativa SEPA y el régimen jurídico español

## **1.2 Justificación**

El desarrollo de la innovación en el ámbito financiero ha incluido importantes avances desde el punto de vista de las tecnologías digitales que permite un funcionamiento más eficiente de los sistemas financieros. Parte de la innovación también está relacionada con el impulso de las autoridades sobre las políticas monetarias que influye en el mercado de los sistemas electrónicos de pago.

La importancia de ello, es que, a través de los sistemas electrónicos de pago, se pueden realizar transacciones más seguras y rápidas, gracias a la flexibilidad y la eficiencia de estas operaciones. Pero esto se logra plenamente cuando hay unas

regularizaciones de las operaciones para que efectivamente sean seguras para los diferentes agentes económicos que participan en dichas operaciones.

Los bancos centrales son aquellas autoridades que influyen en la política monetarias, y que tienen influencia en la normalización y regularización de las operaciones monetarias electrónicas. A partir de estas instituciones, se puede impulsar una normativa que permita la supervisión de las operaciones monetarias electrónicas, con la finalidad de reducir la liquidación de los riesgos que puedan influir sobre los diferentes sistemas de pago.

A la hora de evaluar los diferentes tipos de pago electrónico es importante la revisión de las normativas de control y seguridad, con la finalidad de reducir las amenazas y posibles vulnerabilidades de los sistemas de pago electrónico. La seguridad de los pagos electrónicos representa una prioridad para las diferentes entidades financieras que lo ofrecen, y parte de este propósito parte de una normativa que haga más efectivas las transacciones.

Si bien en España es el Banco de España quien dirige las políticas acerca de los pagos electrónicos, a nivel europeo dentro de la zona euro también existen ciertas normativas que permiten una estandarización de los pagos electrónicos, al mismo tiempo que permite una mayor seguridad de los pagos electrónicos transnacionales, que son posibles gracias a dicha normativa.

En esta investigación se desarrolla de manera comparativa ambas normativas, la española y la europea para resaltar la seguridad de los pagos, así como la ampliación del mercado del sistema de pago electrónico.

## 2 MARCO TEÓRICO

### 2.1 Sistemas de pagos electrónicos

Hoy día muchas personas realizan pagos electrónicos, por lo que se han desarrollado diferentes tipos de pago a partir de las herramientas que permite internet (Vega, 2011). A partir de los avances tecnológicos en el área financiera, se han desarrollado diferentes plataformas electrónicas cuya función es la de agilizar las operaciones de compra y venta a través de pagos en los que no se utiliza dinero físico.

El sistema de pago electrónico ha crecido cada vez más en las últimas décadas debido a la creciente difusión de la banca y las compras basadas en Internet. A medida que avanza el desarrollo tecnológico, se observa el surgimiento de sistemas de pago electrónico y dispositivos de procesamiento de pagos. Se entiende como sistema de pago electrónico, a las transacciones monetarias que se realizan a través de herramientas *on line*, en la cual existe una relación de compra – venta a partir de una entidad financiera autorizada (Galán y Venegas, 2016).

Los pagos electrónicos se encuentran supervisados por las entidades correspondientes como los Bancos Centrales, que busca una relación segura y estable entre los medios electrónicos de pago, y la demanda monetaria (Carrillo, 2007). Una transacción monetaria a través de medios electrónicos debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Comunicación privada entre el cliente y el emisor
- Aseguramiento de los datos del cliente y del servidor
- Aseguramiento de que los datos son reales
- Aseguramiento de que la comunicación no sea modificada

Estos requisitos se cumplen a través de sistemas de encriptación que proteja los diferentes datos que se han intercambiado durante la transición electrónica. Gracias al surgimiento del comercio electrónico, los sistemas de pago electrónico son una alternativa que permite la agilización de las operaciones monetarias, por lo que resulta fundamental en las relaciones de compra venta.



En este sentido, internet se ha convertido en un medio de distribución sencillo, económico y globalizado que permite las operaciones comerciales electrónicas sin límites geográficos ni de tiempo. Esto es posible gracias a que las instituciones financieras ofrecen servicios de cambios de divisas, mientras ésta gana una comisión por la conversión de la moneda.

Los beneficios y desventajas de los pagos electrónicos se observan en la siguiente tabla (Hernández y Donet, 2018):

**Tabla 1 Beneficios y desventajas de los sistemas de pago electrónico**

<b>Beneficios</b>	<b>Desventajas</b>
Esta forma de pago llega a una cantidad casi ilimitada de clientes debido a que no está sujeta a las barreras geográficas.	Aunque se busca la seguridad en los sistemas de pago electrónico, aún es posible el surgimiento de fraudes en el comercio electrónico.
Se pueden realizar transacciones efectivas y eficientes ya que son un tipo de operación rápida.	A pesar de que el internet se ha desarrollado a nivel mundial, aún muchas regiones no disponen de acceso a internet.
Es conveniente para los clientes ya que pueden realizar sus pagos sin limitaciones de espacio geográfico o de tiempo.  También es conveniente para el cliente en el control de sus propios gastos ya que pueden acceder al historial de compras o transacciones realizadas.	El uso de los datos de los clientes puede generar situaciones de fraude.
Los pagos electrónicos son una forma sencilla de realizar operaciones de compra – venta que puede ser realizada por cualquier persona, ya que resultan operaciones sencillas.	La fidelización de los clientes es más difícil que a través de las tiendas físicas

Por lo general los sistemas de pago son seguros y efectivos, por lo que las transacciones resultan confiables.	Muchos clientes se niegan a adquirir productos en internet debido a que no pueden verificar la calidad de los mismos.
--	---

Fuente: Hernández y Donet, (2018)

A pesar de las desventajas enunciadas, la utilidad del sistema de pago electrónico es la satisfacción de los clientes, en la cual se busca una relación más estrecha con la empresa en la operación de compra – venta.

## 2.2 Tipos de sistemas de pago electrónico

Existen diferentes tipos de pago electrónico que se han vuelto de uso común por las personas de todo el mundo. Estos métodos son (Pereyra, 2011):

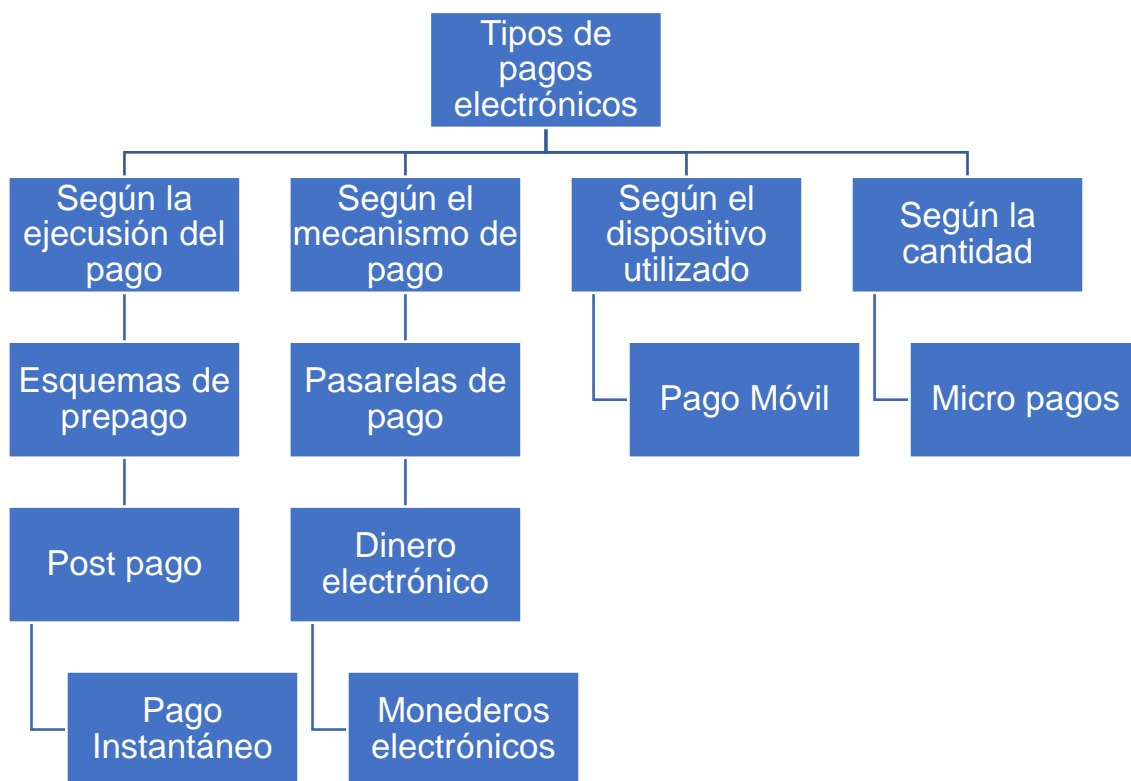
- a. Sistemas de pago de crédito: que comúnmente utiliza la tarjeta de crédito que es emitida por una entidad financiera y que permite al titular realizar pagos *on line* a través de un dispositivo electrónico.
- b. E-Wallet: es una forma de pago también a través de tarjeta, con la diferencia de que se trata de una tarjeta preparada con la cual se pueden realizar transacciones *on line*.
- c. Dinero electrónico: es una forma de un sistema de pago electrónico, donde una cierta cantidad de dinero se almacena en el dispositivo de un cliente y se hace accesible para transacciones en línea.
- d. Débito directo: es un tipo de transacción en la cual el titular de la cuenta electrónica indica al banco la cantidad de dinero que debe ser debitada.
- e. Existen empresas que brindan servicios de pago electrónico como Paypal o Safety Pay, así como monedas electrónicas como el e-gold. Otras formas de pago electrónico se realizan a través del móvil que se trata de un sistema con el cual se pueden realizar micropagos.

Entre los pagos mencionados, los sistemas de crédito y débito son los más utilizados debido a que generan confianza en los clientes a través de la autenticación de los datos del propietario. En este punto se habla de la seguridad en los sistemas de pago.

Los protocolos de seguridad que facilitan los pagos electrónicos permiten la autenticación y la confidencialidad de los pagos *on line*, que, a su vez, dependen de las pasarelas de pago (Martín, 2019).

Por su parte Muñoz-Gallegos, (2018) ofrece la siguiente clasificación de tipos de pagos electrónicos:

**Gráfico 1 Tipos de pago electrónico**



Fuente: Muñoz-Gallegos, (2018)

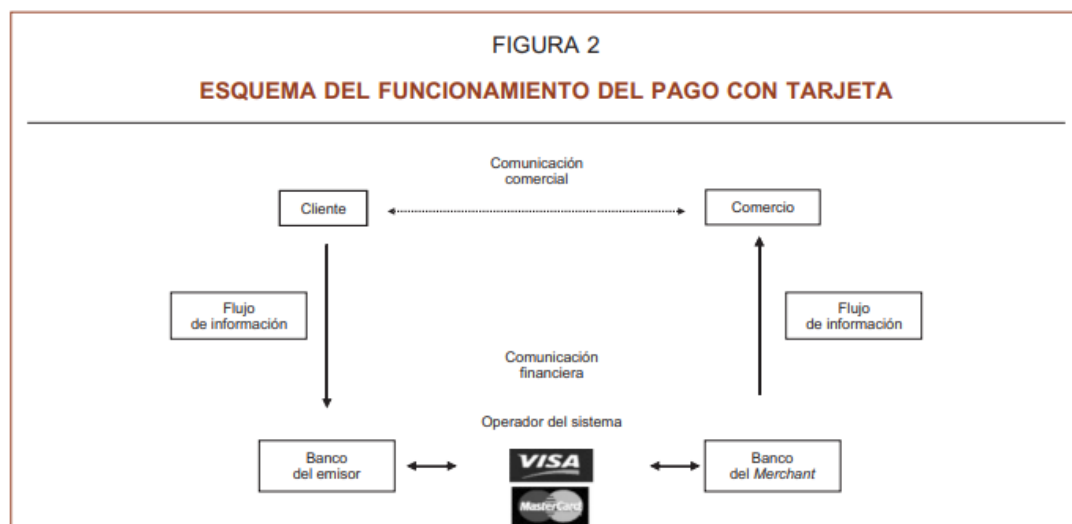
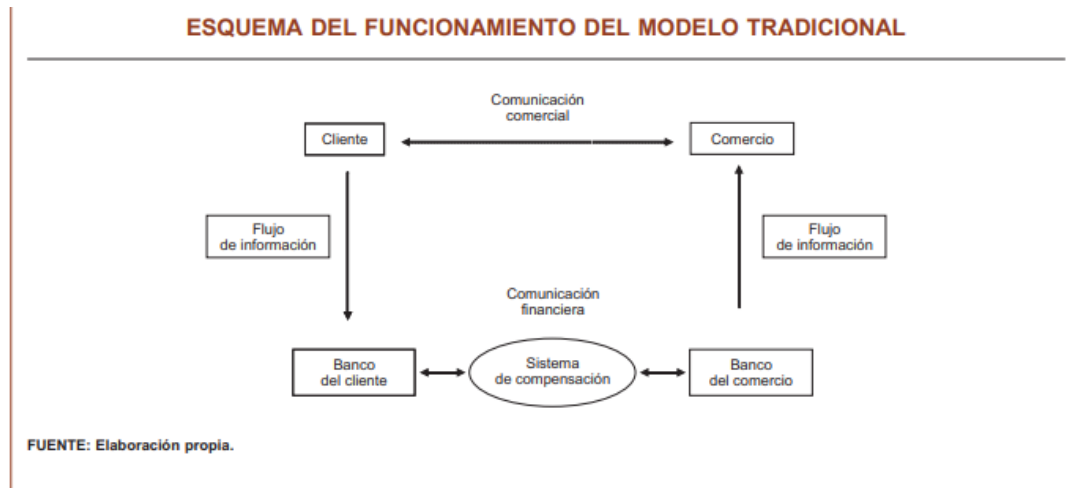
Los sistemas de pagos electrónicos se caracterizan por presentar un esquema simétrico que garantiza un funcionamiento equitativo entre el comerciante y el cliente.

## 2.3 Transferencias bancarias

Las transferencias bancarias son un tipo un tipo de pago electrónico en la cual se da la transferencia *on line* de los fondos de una entidad financiera a otra, a partir de

cuentas de clientes. Las transferencias bancarias son un modo útil y rápido de movilización del dinero entre las entidades financieras.

**Gráfico 2 Modelo tradicional de pago vs modelo con tarjeta**



Fuente: Juncadella, (2004)

Los bancos administran sus saldos a través de la administración de sus registros, ya sea mediante débito o crédito. Cuando realiza una transferencia bancaria, existen principalmente dos tipos de transferencias que pueden ocurrir. La transferencia podría ser una transferencia intrabancaria o una transferencia interbancaria (Fonseca, Pérez y Faurés, 2013).

De esta manera, se tiene que las transferencias interbancarias se refieren a aquellas que se realizan entre diferentes entidades bancarias. En este tipo de transferencia ambos

bancos mantienen una cuenta en el otro, en la cual el banco de origen y de destino mantengan cuentas en una sola entidad; a esto se le conoce como transferencia directa.

Por otro lado, las transferencias indirectas se dan cuando la entidad bancaria no posee cuenta en el banco de destino, por lo que se da el caso de la intervención de un banco intermediario o corresponsal. En este caso, las transferencias transfronterizas suelen suceder a partir de transferencias interbancarias indirectas (Pato, 2000).

Las transferencias intrabancaria se realizan dentro del mismo banco y son bastante simples. En este caso, lo único que cambió son los saldos internos de cada uno de los titulares de la cuenta. Para Pérez (2016) las transferencias bancarias pueden ser de los siguientes tipos:

- A partir del banco: Traspasos, es decir, transferencias entre cuentas de una misma entidad, que pueden pertenecer a un mismo titular o no. También existen las transferencias que se da entre cuentas corrientes de entidades bancarias diferentes, que pueden pertenecer a un mismo titular o no.
- En función del geográfico: Nacionales, regionales como el caso del SEPA, transfronterizas.
- En función del tiempo de efectividad de la operación: Ordinarias o tradicionales, urgentes e inmediatas.

## **2.4 Sistemas de pago a través del móvil**

Los móviles son hoy día un dispositivo electrónico bastante popularizado, el cual ha asumido diferentes funciones incluyendo, la realización de las transacciones de pago. Los pagos móviles son una forma cada vez más popular de aceptar pagos en persona porque son seguros, rápidos y convenientes; Los pagos móviles son transacciones reguladas que tienen lugar digitalmente a través de su dispositivo móvil.

Es decir, en lugar de pagar por dinero en efectivo, cheques o tarjetas de crédito físicas, la tecnología de pago móvil le permite hacerlo digitalmente. Los pagos móviles se pueden utilizar en un contexto de igual a igual o para pagar en una empresa física (Pérez, 2017).

El uso de los dispositivos móviles para el pago, tiene diferentes ventajas como lo es la rapidez y la agilidad en las transacciones de pago; permite pagos sin necesidad de llevar la tarjeta ya que es más probable que el móvil se lleve siempre a cualquier sitio. También representa un medio de pago seguro ya que es posible que el titular de la cuenta pueda revisar todos sus movimientos.

En un pago móvil en una empresa física, está utilizando una aplicación en su dispositivo móvil, en lugar de efectivo o tarjeta, para pagar bienes o servicios específicos en el mostrador de caja. En este caso, la empresa necesitaría un tipo específico de punto de venta dispositivo para procesar la transacción:

**Gráfico 3 Proceso de pago a través del móvil**



Fuente: HelpMyCash, (2020)

Los teléfonos inteligentes facilitan las transacciones completas y eliminan la necesidad de efectivo o una tarjeta física para interactuar con una máquina o punto de venta. Los pagos en línea son completamente remotos, mientras que el pago por proximidad se utiliza en negocios minoristas atendidos y desatendidos (Valencia, 2015). Para el pago móvil sin contacto, la mayoría de los métodos de pago de proximidad todavía están respaldados por tarjetas de crédito y débito, que a menudo se almacenan en una billetera electrónica.

La mayoría de las billeteras móviles dependen de una tecnología llamada Near Field Communication (NFC) (Camiño y Oliva, 2012). NFC permite la comunicación

entre un teléfono y un terminal de pago sin contacto físico, lo que permite el intercambio de pequeños datos a través de ondas de radio. Para hacer que esta tecnología sea más segura, los datos solo pueden comunicarse dentro de un rango de 2 pulgadas. En la actualidad, la mayoría de los teléfonos inteligentes vienen equipados con un lector NFC.

Según Pérez Server (2017) la clasificación de los pagos a través del móvil es la siguiente:

- Pago por proximidad. Es que el que se realiza a partir de “credenciales almacenadas en el dispositivo móvil a un terminal de pago compatible, directamente en los comercios o puntos de venta. Los usuarios realizan el pago en el Terminal de Punto de Venta (TPV)” (Pérez Server, 2017: 20).
- Pago a distancia: “Los pagos a distancia o pago móvil remoto, hace referencia a las operaciones que se realizan mediante dispositivos móviles sin necesidad de interacción entre el consumidor y el TPV” (Pérez Server, 2017: 21).

### 3 MARCO METODOLÓGICO

En esta investigación se realiza una comparación de los ámbitos jurídicos de los pagos electrónicos tanto online como a través de móvil, en el contexto europeo y español. El análisis consiste en la revisión de las normativas con la intención de señalar su estructura y contenidos pertinentes a los objetivos de esta investigación y señalar los aportes que representan para los clientes que adoptan formas de pago electrónicas.

Las normativas en cualquier ámbito juegan un papel central en la sociedad de hoy día debido a que indica la serie de procedimientos, alcances y aplicaciones que se dan en un ámbito particular. Según Hinojosa, (2016): “una norma es una directiva que se encuentra en relación de correspondencia con ciertos hechos sociales. Esta correspondencia se refiere a cierto grado de efectividad” (Hinojosa, 2016:4).

En este caso se trata del análisis comparativo de dos normativas dentro del mismo ámbito que es el monetario a partir de los pagos digitales, que son la normativa de la Zona única de pagos en Euros y las normativas relacionadas a los pagos electrónicos en España. El análisis comparativo tiene la finalidad de indicar los beneficios e inconvenientes que tienen para los clientes que utilizan los medios de pago electrónicos. Además, se trata del análisis de una normativa que aplica al ámbito espacial, es decir, que aplica en función de un territorio, en este caso el europeo y el español:

**Gráfico 4 Esquema de análisis**



Fuente: Realización propia

- Espacial: UE – España
- Temporal: Vigencia de la normativa



- Materia de la norma: monetaria
- Destino de la norma: Entidades financieras – Clientes que utilizan formas de pago electrónico online y móvil

## **4 ANÁLISIS**

### **4.1 Zona única de pagos en Euros**

La Unión Europea fue fundada con la intención de beneficiar y mejorar las condiciones económicas y sociales de los europeos, enfocados en la unificación de una moneda y en la actualidad la adaptación hacia las tendencias del mercado y de la tecnología.

“Desde la creación de la Comunidad Económica Europea en 1958, el camino hacia una mayor integración de los mercados financieros europeos ha estado marcado por varios acontecimientos, siendo los más destacados la adopción del euro en 1999 y la puesta en circulación de la moneda única en los países de la zona del euro en el 2002” (Banco Central Europeo, 2009)

De este modo cuando se abre paso el comercio electrónico se han tenido que establecer nuevas pautas para el desarrollo de estrategias económicas y comerciales que favorezcan el comercio entre los países. De este modo se creó el SEPA, un área creada en Europa la cual permite que las empresas, los particulares y los organismos públicos puedan realizar pagos en euro, dentro de la zona euro, sin la necesidad de utilizar dinero en efectivo. La Zona Única de Pagos en Euros, conocida por sus siglas en inglés Single Euro Payments Area, SEPA, permite a los usuarios realizar pagos utilizando una cuenta bancaria para operaciones en euros entre países que se encuentran dentro de la zona SEPA. (Banco de España, 2020b)

Las empresas entre otros agentes de la economía pueden realizar y recibir pagos en euros, de manera en que todos los usuarios puedan recibir igualdad de condiciones, derechos y obligaciones independientemente de la ubicación y de que los pagos hayan requerido un proceso transfronterizo, ya que esta zona se encuentra compuesta por 27 países miembros de la Unión Europea, incluyendo a otros países como Noruega, Islandia, Suiza, San Marino y Mónaco (López Caba, 2020)

La Zona Única De Pagos en Euros hace que la forma en que se realizan los pagos en euros sin efectivo en toda Europa se realice de forma armónica. Esto permite tanto a los consumidores, a las empresas y a las administraciones públicas europeas realizar y recibir los siguientes tipos de transacciones en las mismas condiciones básicas:

- Transferencias de crédito
- Pagos de débito directo
- Pagos con tarjeta

Esto permite que todos los pagos realizados por vías electrónicas transfronterizas y en divisa euros se pueda realizar al igual que se hacen los pagos nacionales de forma electrónica.

“Gracias a SEPA, todas las operaciones en euros realizadas entre los países participantes quedarán sujetas a un conjunto de reglas y condiciones homogéneas, por lo que serán procesadas con la misma facilidad, rapidez, seguridad y eficiencia con que lo son actualmente dentro cada uno de los mercados nacionales. Este nuevo paso hacia una plena integración económica y monetaria, beneficiará tanto a consumidores, como empresas, administraciones públicas y demás usuarios, creando un escenario con un mayor grado de dinamismo, competencia e innovación” (Sepa.es, 2020)

Ventajas que ofrece SEPA:

- Un sistema único para transferencias bancarias nacionales y transfronterizas
- permitir transacciones transfronterizas por débito directo, es decir, cargar directamente una cuenta en un país por los servicios prestados en otro país
- Permitir a las personas que trabajan o estudian en otro país SEPA utilizar una cuenta existente en su país de origen para recibir su salario o pagar facturas en el nuevo país
- Garantizar pagos transfronterizos más baratos, seguros y rápidos y precios más transparentes gracias al conjunto único de esquemas y estándares de pago

Fuentes: Sepa.es, (2020)

El proyecto SEPA fue lanzado por la industria bancaria y de pagos europea representada por el Consejo Europeo de Pagos (EPC). El EPC ha diseñado los esquemas SEPA para transferencias de crédito y débitos directos, y está desarrollando un esquema

para tarjetas de pago. Actualmente también está trabajando en un nuevo marco para pagos móviles (Banco Central Europeo, 2009)

El Banco Central Europeo (BCE) y la UE también han apoyado el proceso SEPA de la siguiente manera. El BCE preside el Euro Retail Payments Board, que reúne a representantes de la industria, el gobierno y los consumidores involucrados en el proceso SEPA. La junta es responsable del gobierno y la dirección del proceso SEPA, entre otras tareas (Banco de España, 2020b).

De este modo se favorece tanto el comercio como el intercambio económico y el pago con una única divisa en los medios electrónicos, mejorando la capacidad de intercambio económico y a su vez, ofreciendo unas reglas de juego que se aplica a todos los países integrantes en esta zona.

#### **a. Reglamento SEPA (Marco Legal)**

En relación a los reglamentos y al marco legal de esta zona, se pueden mencionar tres La directiva de servicios de pago 2007/64 / CE la cual establece la base legal para SEPA, desarrollada por el Parlamento Europeo Esta ley se enfoca en los servicios de pago en el mercado interior y ha modificado y derogado otras leyes previas para actualizar la gestión del intercambio económico.

El segundo parámetro legal es el Reglamento SEPA (UE) no 260/2012 el cual establece las normas, inició con un plazo para febrero de 2014 más tarde fue pospuesto para agosto de 2014, esto permite que los países de la zona del euro realicen transferencias de crédito y débitos directos en euros en las mismas condiciones. También contiene acuerdos para transferencias de euros en euros en países fuera de la zona del euro.

Este reglamento presenta una estructura dividida en 18 artículos que regulan y presentan la normativa general para el desarrollo de las actividades económicas mediante las transferencias electrónicas entre los países, basados en 38 consideraciones que explican la necesidad y las características que conforman esta normativa.

En el artículo 1 de la normativa se establece el Objeto y el Ámbito de aplicación estableciendo los parámetros principales de las operaciones. En el segundo artículo se establecen las definiciones de los conceptos relevantes para las operaciones. El artículo 3 establece la accesibilidad de la gestión de las transferencias y el intercambio económico. En el artículo 4 se establece la Interoperabilidad de la gestión entre los miembros

participantes y los usuarios, mientras que en el Artículo 5 se establecen los requisitos de las transferencias y los adeudos domiciliarios, marcando las pautas para las gestiones específicas en este caso (REGLAMENTO (UE) No 260/2012).

El artículo 6 habla acerca de las Fechas Límites en las que se presentan las fechas en las que se debería mantener el establecimiento de las operaciones, sin embargo, esto cambió y pudo ser realizada unos meses después. En el artículo 7 se establece la Validez de las órdenes y derecho a reembolso, una característica de importancia ya que permite prever esta situación y resguardar a los consumidores y a las empresas participantes (REGLAMENTO (UE) No 260/2012).

El artículo 9 habla acerca de la Accesibilidad en los pagos, la cual señala que los ordenantes y beneficiarios no requieren establecer el domicilio de radicación del pago. El artículo 10 presenta información de importancia ya que habla acerca de las Autoridades Competentes, la cual es designada por los Estados Miembros dentro de sus territorios y garantizar que estas autoridades sean competentes y capaces de solventar las situaciones que se presenten dentro del marco legal establecido. (REGLAMENTO (UE) No 260/2012)

El artículo 11 habla acerca de las Sanciones que pueden tener los estados y consumidores por infracciones cometidas. El artículo 12 habla acerca de los Procedimientos extrajudiciales de reclamación y de recurso, mientras que el Artículo 13 habla de la Delegación de Poderes y el artículo 14 establece las pautas para el Ejercicio de la delegación. En el artículo 15 se habla acerca del Reexamen, que se refiere a una reevaluación del artículo estableciendo una fecha para ello. (REGLAMENTO (UE) No 260/2012)

El artículo 16 habla acerca de la Disposiciones transitorias la cual complementa el artículo 6 y habla acerca de la capacidad de los proveedores de servicios de pago entre otros. El artículo 17 establece las Modificaciones del reglamento, actualizando las características de los artículos 2, 3, 4, 5, 7 y suprimen el artículo 8. Por último el artículo 18 habla acerca de la Entrada en vigor del reglamento. (REGLAMENTO (UE) No 260/2012)

El reglamento dispone los elementos principales por los cuales se deben regir los estados miembros, las empresas y los usuarios, al igual que los prestadores de servicios y de este modo, se pueden beneficiar a los usuarios europeos y a la actividad comercial mediante el intercambio económico entre las partes.

Por último, establecido por el Parlamento Europeo y del Consejo se encuentra el Reglamento (CE) no 924/2009 sobre las tasas por pagos transfronterizos en euros, en este aspecto, se limitan y regulan las actividades de los organismos que prestan servicios de transferencias y pagos siendo adoptado en el contexto de la SEPA. Este reglamento exige a los bancos que apliquen los mismos cargos para las transacciones de pagos electrónicos nacionales y transfronterizos en euros. (Reglamento (CE) n o 924/2009)

Este reglamento fue modificado por el reglamento SEPA, el cual integra aún más el mercado de servicios de pago en euros. El principio de igualdad de cargos tanto para pagos nacionales como transfronterizos se aplica a todos los pagos procesados electrónicamente en euros, que incluyen:

- Transferencias De Crédito
- Domiciliaciones
- Retiros En Cajeros Automáticos (Cajeros Automáticos)
- Pagos Con Tarjeta De Débito Y Crédito
- Envío De Dinero

Fuente: Reglamento (CE) n o 924/2009

Este reglamento puede ser aplicable a los países fuera de la zona del euro quienes también pueden ampliar la aplicación de este reglamento a su moneda nacional. Países como Suecia y Rumania han elegido esta opción.

### **4.3 Sistemas de pago españoles -TARGET2 Banco de España**

Según lo establecido en el marco legal y el reglamento del SEPA cada estado debe establecer los organismos y deben regular los sistemas que permiten la transferencia de pagos. De este modo se puede promover el funcionamiento adecuado de estos sistemas la cual es una función que recae en el Banco de España, este también es responsable de la vigilancia la cual es una herramienta importante para identificar y evaluar cuales son los riesgos que se asocian al proceso, al igual que verificar los sistemas y la adecuación de los sistemas de control.

De este modo, el Banco de España (2020c) establece que “Los sistemas de pago y liquidación de valores constituyen una pieza básica para la actividad económica y financiera de un país y son, en sentido amplio, la infraestructura a través de la cual se movilizan los activos en una economía. En consecuencia, el buen funcionamiento de los

sistemas de liquidación resulta fundamental para la estabilidad financiera” (Banco de España, 2020c)

En el entorno europeo se creó TARGET2-Securities (T2S) la cual es una plataforma única pan europea que es propiedad de Eurosistema, la cual facilita la liquidación centralizada de dinero del Banco Central en las operaciones de valores realizadas en euros o en otras monedas, de esta manera se agrupa en una misma plataforma las cuentas de valores y de efectivo, esto permite ofrecer un servicio integrado de liquidación que se gestiona de forma neutral, sin impedimentos de frontera y con funciones avanzadas.

“Está dirigido a los depositarios centrales de valores (DCV), a los que ofrece una solución técnica común para la ejecución de la liquidación de las operaciones de valores. Los DCV conservan sus relaciones de negocio y contractuales con sus participantes y siguen prestando servicios de custodia y administración de valores (tales como la gestión de los derechos corporativos), así como otros servicios de valor añadido” (Banco de España, 2020d)

En este sentido, la plataforma presenta una alternativa viable que permite mejorar la capacidad de movimientos económicos entre los países, agilizando los procesos digitales y mejorando el sistema de pagos. Esta plataforma es dirigida por el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo, y tiene una estrecha colaboración con diferentes actores del mercado internacional, permitiendo una evolución de la estructura de gobierno siguiendo las necesidades que se presentan con la finalidad de contar con transparencia y la participación e implicación de los miembros del mercado, de la industria y por parte de las autoridades.

Según el Banco de España, (2020d) Los órganos principales involucrados en el gobierno de T2S son:

- “El Consejo de Infraestructuras de Mercado (MIB), es responsable de la gestión de TARGET2 y T2S, así como de la gestión de todos los proyectos del Eurosistema en el ámbito de las infraestructuras del mercado y los pagos.
- El Grupo de dirección de los DCV (CSG) responsable de coordinar las posiciones y los requerimientos de los DCV participantes en T2S. En particular, asesora y toma decisiones en asuntos relacionados con el

Acuerdo Marco y sus planes de desarrollo, en temas de interés especial (precios, riesgos, etc.) y en la priorización de peticiones de cambios.

- Grupo consultivo sobre las infraestructuras del mercado para valores y colateral (AMI-SeCo). Asesora sobre asuntos relacionados con la compensación y liquidación de valores y la gestión de colateral, así como T2S. Es un órgano que facilita una interacción eficiente entre el Eurosistema y los actores del mercado financiero sobre temas de interés común. Está formado por representantes de los participantes en los mercados de valores y usuarios de T2S, los DCV, las entidades de contrapartida central y los bancos centrales.
- En cada mercado se han creado grupos nacionales que actúan de enlace con el AMI-SeCo (ver más detalle en la pantalla de AMI-SeCo España)”

Fuente: Banco de España, (2020d)

Esta plataforma fue agregada al sistema bancario español en el 2008 para mantener a la par los sistemas de pago y de valores, integrando la plataforma TARGET2-Banco de España la cual fue implementada para sustituir al Servicio de Liquidación del Banco de España (SLBE) lo que permitió la actualización del sistema de grandes pagos en euros para que se pudieran realizar estas transacciones de liquidación en tiempo real.

“TARGET2 ofrece servicios de pago amplios y avanzados, pero no incorpora alguna de las funcionalidades que ofrecía el SLBE, como el registro y liquidación de las operaciones realizadas entre las entidades adheridas en el mercado interbancario de depósitos. Por ello, dada la utilidad de esta funcionalidad, el Banco de España ha considerado conveniente su mantenimiento como un servicio adicional y separado de los servicios ofrecidos dentro de TARGET2, sin perjuicio de su consideración como sistema vinculado a los efectos de lo dispuesto en la normativa que lo regula” (Banco de España, 2020e)

La integración por parte del Banco de España al sistema de pagos europeo permite que los españoles tengan una ventaja sobre otros sistemas y de este modo las transacciones de grandes pagos la cual se realiza en tiempo real y se encuentra sistematizada y pone al alcance otros mercados comerciales y económicos.



#### **4.4 Sistema Nacional de Compensación Electrónica (SNCE)**

Entre los sistemas de pagos se han establecido dos plataformas, la primera el TARGET 2 para pagos a gran escala, y la segunda la SNCE para la gestión de pagos en menor escala, de este modo, el SNCE (Sistema Nacional de Compensación Electrónica) centraliza y procesa las transacciones nacionales que se relacionan con los instrumentos de pago al por menor.

“Debido a la variedad de instrumentos de pago, el esquema operativo del SNCE se estructura alrededor de varios subsistemas de compensación: cheques, transferencias, adeudos, efectos, transferencias SEPA, adeudos SEPA y operaciones diversas” (CTI Soluciones, 2020)

En este sistema existen dos tipos de participantes, aquellos que participan de forma directa y los que participan de forma indirecta. Los participantes indirectos actúan en el sistema y son representados por un participante directo, de modo que se puede tener una participación en todos los sistemas establecidos o en subsistemas existentes.

“El Sistema Nacional de Compensación Electrónica (SNCE) fue creado por el Real Decreto 1369/1987, de 18 de septiembre, con el propósito de llevar a cabo la compensación de documentos, instrumentos de pago y transferencias de fondos que, mediante sistemas y procedimientos electrónicos, presenten al mismo las entidades miembros. Inicialmente, la gestión y administración del SNCE estuvo encomendada al Banco de España. Posteriormente, mediante la reforma de la Ley 41/1999, de 12 de noviembre, sobre sistemas de pagos y de liquidación de valores, llevada a cabo por la Ley 2/2004, de 27 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2005, la gestión del SNCE pasó a ser asumida por la Sociedad Española de Sistemas de Pago, S.A. (Iberpay)” («BOE» núm. 171, de 16 de julio de 2018)

Al establecer el SEPA en el año 2008 se tuvo que desarrollar un subsistema centralizado de transferencias y adeudos directos SEPA, en el año 2011 se realizó la centralización progresiva de los subsistemas que formaban parte de los instrumentos nacionales.

Desde entonces todos los subsistemas establecidos responden ante una modalidad de intercambio multilateral el cual se encuentra centralizado y que se encarga de efectuar la compensación y determina los importes, que se obtienen como resultado de la fase de liquidación, los que corresponde al cargo o al abono de cada entidad. Tras la gestión, los

importes son comunicados a TARGET2 para que se realice las correspondientes cuentas de módulos de pago de las entidades liquidadoras.

Beneficios del SNCE para las empresas:

- Favorece la implementación de nuevos sistemas de pago
- Garantiza seguridad en los medios de pago
- Permite acceder a cuentas de otros bancos
- Mantiene la confidencialidad de la información
- Disminuye los costes operacionales
- Reduce los tiempos utilizados en trámites bancarios.

Fuente: CTI Soluciones, (2020)

Beneficios del SNCE para las entidades:

- Efectiva herramienta de bancarización
- Disponibilidad para desarrollar servicios de mayor valor agregado
- Expansión del mercado del comercio electrónico
- Masificación de los servicios de pago y recaudaciones a distintos tipos de cuentas
- Aplicación a los negocios de intermediación financiera y negociación de valores

Fuente: CTI Soluciones, (2020)

En el ámbito legal, el Reglamento del Sistema Nacional de Compensación Electrónica se ha actualizado debido a la entrada en vigor de PSD 2 el 23-07-2018 — AR/2018/059. “El BOE publica el nuevo Reglamento del Sistema Nacional de Compensación Electrónica (SNCE), de acuerdo con la PSD 2, que modifica el sistema de garantías para dotarle de mayor proporcionalidad respecto al riesgo. Las modificaciones

no afectan a los criterios generales de acceso al SNCE, que remite a la Ley 41/1999, de 12 de noviembre, sobre sistemas de pagos y de liquidación de valores” (finreg360.com, 2020)

#### **4.5 Normativas españolas de sistemas de pago electrónico**

Esta normativa se centra en la introducción de las innovaciones que se han dado en los últimos años en el área de los pagos electrónicos y en la concordancia del Single Euro Payments Area (SEPA). Para ello, se busca una mayor armonía con el sistema europeo, con la finalidad de ampliar los principios de transparencia y seguridad en toda la región de la Unión Europea.

De esta manera, se busca una adaptarse a los cambios tecnológicos al mismo tiempo que se trata de ofrecer una mayor seguridad de los clientes o usuarios de los sistemas de pago electrónico. Esto lo hace a través de la definición de las responsabilidades de las entidades de servicio de pago electrónico, así como de los proveedores de tecnología. Así mismo, se incluye el pago electrónico a través del móvil, como forma de pago electrónico debido a que este tipo de pago no requiere de tarjeta.

Entre las innovaciones tecnológica que introduce este Real Decreto en correspondencia al SAPE, es la disponibilidad de una única cuenta relacionada a varios instrumentos de pagos asociados. Esto incide directamente en la desaparición de las diferencias de los pagos tanto internos en los Estados de la Unión, como entre ellos en las operaciones transfronterizas.

Análisis de Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre, de servicios de pago y otras medidas urgentes en materia financiera, surgió con la intención de regular y promover estrategias de innovación en los servicios de pago electrónico en sus modalidades *on line* y móvil. Esta normativa regula tres aspectos fundamentales, que son los servicios que se prestan a los usuarios o clientes, la transparencia con respecto a la información del usuario y las obligaciones tanto de las instituciones financieras como de los usuarios.

Regula sobre una variedad de materias que son:

- Auditoría de Cuentas
- Autorizaciones
- Banco de España

- Comisión Nacional del Mercado de Valores
- Consumidores y usuarios
- Contabilidad
- Control financiero
- Derechos de contaminación negociables
- Dinero electrónico
- Entidades de crédito
- Entidades de Dinero Electrónico
- Entidades financieras
- Estados financieros
- Fraudes
- Información
- Instituciones de Inversión Colectiva
- Libertad de establecimiento
- Libre circulación de bienes y servicios
- Mercado Común
- Mercado de Valores
- Pagos
- Política económica
- Procedimiento sancionador
- Sistema financiero
- Sociedades de capital
- Sociedades de Inversión
- Subastas
- Títulos valores

- Transferencias bancarias

En el título I se establecen los diferentes lineamientos que autorizan a las entidades de pago, cuya novedad consiste en las competencias que adquiere el Banco de España quien asume las responsabilidades de otorgar las autorizaciones sobre las entidades de pago. La implicación del Banco de España en el Real Decreto se orienta también a lograr una mayor competencia en la prestación de los servicios de pago.

El título II contiene los lineamientos que se relacionan con los servicios de pago, específicamente los aspectos que tienen que ver con la transparencia de las entidades de pago y los contratos que emiten. También la transparencia se relaciona con los servicios que prestan dichas entidades.

En su Artículo 29, se expresa los principios de transparencia, en el cual se facilitará a los usuarios toda la información y condiciones que se relacionan a los servicios de pago, incluyendo si esta se refiere a un paquete o producto no asociado a un servicio, por lo cual el proveedor debe informar al cliente sobre dicho producto, incluyendo su coste.

Así mismo, la transparencia se evidencia en las diferentes condiciones que se aplican a las operaciones de pago, las cuales deben ser informadas al cliente. Por su parte, el Ministerio de Economía y Empresa determinará los diferentes requisitos sobre la información y condiciones que se aplican a las operaciones de pago bajo contrato marco y los instrumentos de pago.

El título III se exponen cuáles son los derechos y las obligaciones que deben cumplir tanto los proveedores, como los clientes o usuarios de pago electrónico. El cambio que se introduce en esta normativa tiene que ver con regular los servicios de iniciación a pago, así como la novedad de muestra de la información de las cuentas de pago. Así mismo, se han definido las responsabilidades que se derivan de estos servicios.

El título IV presenta las diferentes sanciones que son aplicables a los proveedores de servicios de pago, así como la solvencia de las entidades de pago.

Específicamente, la normativa está orientada al refuerzo del sistema de seguridad de los datos de los clientes, con la intención de frenar las acciones de fraude. Así mismo, esta normativa regula los servicios que tienen como consecuencia de los avances

tecnológico, como lo son la agregación financiera y los servicios sobre información de cuentas.

Los derechos que se exponen en esta normativa dirigida a los usuarios son los referidos a la recopilación de la información bancaria, que permite una visión general de las cuentas y de la situación financiera del cliente:

#### Art. 3.38

“Servicio de información sobre cuentas: servicio en línea cuya finalidad consiste en facilitar información agregada sobre una o varias cuentas de pago de las que es titular el usuario del servicio de pago bien en otro proveedor de servicios de pago, bien en varios proveedores de servicios de pago” (Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre).

El beneficio de ello se da en los análisis financieros de los gastos y las necesidades del cliente. Este servicio permite que el cliente pueda entender su situación financiera particular y comprender aquellos aspectos que requieran su atención; esto le permitirá un amplio margen de acción en la corrección de situaciones negativas de la situación financiera, así como oportunidades de ahorro.

Como parte de estos servicios surgen los agregadores financieros, que son herramientas permiten analizar todos los productos que el cliente o usuario tiene contratado, lo que permite un mayor control sobre sus movimientos de pago electrónico. Esto permite agregar cuentas, tener un mayor control sobre los préstamos, la contratación del seguro, el movimiento de las tarjetas, etc. Estos servicios pueden estar contratados con diferentes entidades financieras. En cuanto a los beneficios de los servicios de información se tienen los siguientes:

- La contribución a la integración y eficiencia de los mercados de pago europeos
- Una mejora de las condiciones de los proveedores de servicios de pago, que le permita desarrollar servicios cada vez más eficientes
- Una mayor seguridad en los sistemas de pago
- Una mayor protección de los consumidores

Además, esta normativa responde a una mejor adaptación al contexto europeo al aumentar las garantías de supervisión de la protección de los usuarios y mantener la integridad de los mercados de sistemas de pago electrónico. Esto lo hace a través de la profundización de la transparencia en los servicios de pago entre las cuentas durante las operaciones de pago, particularmente a partir de los proveedores de servicios de pago y las necesidades del ordenante de pago.

Otra innovación de esta normativa es la introducción del concepto de Servicios de Iniciación, Asociado con la transparencia y la seguridad, se tienen los servicios de iniciación de pago, los cuales consisten en que el proveedor del servicio de pago disponga de la información al cliente o beneficiario acerca de la iniciación del pago, lo que garantiza la seguridad de las operaciones en línea.

Estos se expresan en el texto de la siguiente manera:

“Los servicios de iniciación de pagos permiten a su proveedor dar al beneficiario de la orden de pago la seguridad de que el pago se ha iniciado. La finalidad de esta operativa es dar un incentivo al beneficiario para que entregue el bien o preste el servicio sin dilación desde el momento en el que se da la orden de pago. Tales servicios ofrecen una solución tanto a los comerciantes como a los usuarios de servicios de pago y garantizando la posibilidad de hacer compras en línea aun cuando no posean tarjetas de pago” (Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre).

Con ello, se exige a los bancos que concedan el acceso a terceros acerca de las cuentas de los clientes a cambio de nuevos servicios enmarcados dentro del comercio electrónico. De esta manera, los proveedores de tecnología deberán pedir autorización al Banco de España para realizar operaciones en los servicios de iniciación, particularmente en lo que se refiere al uso del móvil ya que este se puede utiliza sin la necesidad de tarjeta.

#### **4.6 Comparación de normativas**

La comparación de ambas normativas se basa en los beneficios que se crean para los usuarios o clientes que utilizan los sistemas de pago electrónico de tipo *on line* y móvil. En concreto a partir de la Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre, de servicios de pago y otras medidas urgentes en materia financiera se tiene que esta responde no solo a los avances en materia tecnológica, sino que también a los

lineamientos que se desprenden de la Unión Europea. Es decir, se trata de una normativa complementaria que responde a una unificación de criterios.

El Real Decreto – Ley 19/2018 fue impulsada con la intención de la representación del SEPA, por el cual se introduce la iniciación de pagos y la información de las cuentas que se imponen a los proveedores de servicios de pago electrónico. Busca la armonía y la transparencia entre los proveedores y los clientes en las operaciones de pago *on line*, tanto con tarjeta como sin tarjeta.

En la normativa española se tiene aspectos específicos a la regularización de los sistemas de pago móvil ya que promueve la innovación de los servicios de pago a través de este dispositivo. Así mismo la normativa europea reflejada en el SEPA ejerce regulación en tres aspectos fundamentales de pago como lo son: las transferencias bancarias, la domiciliación bancaria y los pagos con tarjeta.

Por lo que la normativa española sobre el Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre regula sobre una amplia variedad de ámbitos relacionados al pago electrónico, aun así, cumple con aspectos fundamentales que tienen que ver con la protección del cliente, y con la ampliación de los servicios.

- Beneficios de la normativa Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre

La normativa se centra sobre todo en la seguridad de las operaciones de pago electrónico para que estas sean más seguras. Así mismo, facilita al cliente el acceso a su propia información financiera incrementando la transparencia en las condiciones de los contratos por los cuales se prestan los servicios. Esto se evidencia en las medidas que se adoptan para las empresas.

Por otro lado, esta normativa es complementaria a la zona SEPA, en tanto que supone una adopción a las normas de la Unión Europea referida a los servicios de pago, específicamente en los pagos en euros entre los distintos Estados de la Unión, unificando las condiciones de pago electrónico. En Términos de seguridad, se limita la responsabilidad de los usuarios que sufran fraudes debido a operaciones indebidas, con lo que aumenta la protección de los clientes o usuarios de los servicios de pago electrónico.

En cuanto a la integración con el sistema de la zona SEPA se tiene que a partir del Banco de España como entidad reguladora, se impulsa una mejora en la cooperación con otras entidades de autoridades Europeas; esto beneficia la cooperación para un marco unificado sobre los servicios de sistemas de pago electrónico, particularmente los



realizados con tarjeta, las transferencias por internet, y a través del uso del dispositivo móvil.

- Beneficios de la normativa SEPA

La principal ventaja que representa el SEPA es que las operaciones que se realizan entre los Estados miembros de la zona euro, se encuentran sujetos a unas reglas unificadas que impone las mismas condiciones para todos. Así mismo representa que todos los miembros gozan de la misma seguridad en la realización de las operaciones.

Entre los diferentes beneficios que ofrece la normativa SEPA, se tiene la posibilidad de centralización en una sola cuenta, las diferentes operaciones que se realizan dentro de la zona euro. Esto beneficia la gestión confiable y unificada de los pagos transnacionales. Al mismo tiempo se permite la reducción de los costes de los pagos transfronterizos que se gestionan a través de tarjeta y transferencias electrónicas tanto externa (transfronteriza) como interna (dentro del país).

Principalmente, el sistema SEPA permitirá una mejor comparación de los precios y de los servicios que prestan las entidades de pago electrónico, incidiendo una mayor competencia entre dichas entidades. La competencia incide directamente en las propuestas de innovación en los servicios, ampliando la oferta de los mismos, e incluyendo otros dispositivos electrónicos como el móvil.

Así mismo, la normativa SEPA permitirá una mayor integración económica de la zona euro al implementar regularizaciones unificadas de pagos electrónicos. Al mismo tiempo, se experimenta una integración de las entidades que ofrecen servicios de pago electrónico.

**Tabla 2 Beneficios y desventajas normativas**

<b>Beneficios</b>	<b>Desventajas</b>
Normativas complementarias que buscan una unificación de los criterios de los sistemas de pago electrónico.	Estas normativas experimentarán cambios en la medida que sucedan adelantos en las tecnologías digitales a las formas de pago.

<p>Se reducen los costes de los sistemas de pagos electrónicos en relación a las formas de pago tradicionales. Específicamente a partir del SEPA se establecen los mismos costes para los miembros de la zona euro que se adhieran a esta normativa.</p> <p>Beneficia al cliente en la gestión y transparencia de las operaciones y movimientos de pago electrónico.</p> <p>Mayor seguridad en la protección de los datos de los clientes</p>	<p>También, las normativas cambiarán en la medida que surjan nuevas formas de fraude, por lo que los sistemas de pago electrónico no son del todo inmunes.</p> <p>Otra desventaja es que los tipos de pagos electrónicos es limitado a las tarjetas, transferencia y móvil. No se cuenta con otros sistemas de pago electrónico como dinero electrónico, u otros sistemas que dan amplio margen para cometer fraudes.</p> <p>También se detecta que las normativas estudiadas se centran al ámbito exclusivamente europeo, por lo que requieren cierta ampliación para integrar mecanismos que faciliten la integración a los pagos fuera de la zona europea.</p>
---	---

Fuente: Relación propia

## CONCLUSIONES

Con el avance de la tecnología, los sistemas de pago electrónico están reemplazando rápidamente los modos tradicionales de pago que involucraban el contacto personal entre compradores y vendedores. Los sistemas de pago electrónico implican transacciones financieras *on line* que utilizan algún tipo de dispositivo financiero digital, como fichas electrónicas, efectivo electrónico y cheques, o incluso dispositivos como los móviles. Los sistemas de pago electrónico presentan una serie de beneficios tanto para los clientes como para entidades de pago.

Los sistemas de pago electrónico permiten a las instituciones financieras, las empresas y el gobierno ofrecer una variedad de opciones de pago a sus clientes. Estos sistemas incluyen cajeros automáticos, tarjetas de débito, tarjetas de crédito, banca móvil y pago de facturas a través del teléfono. Los sistemas tradicionales de pagos comerciales dependen principalmente de un número limitado de puntos de venta comerciales ubicados en diferentes ubicaciones.

Los servicios electrónicos de pago se encuentran hoy día en una fase de estabilidad, especialmente agregadores financieros que inciden en una mejor y mayor gestión de la economía personal. Las normativas analizadas corresponden al empoderamiento de los clientes a través de entidades de pago electrónico más responsables, seguras, en la cual el cliente tiene un mayor control sobre sus movimientos.

Los sistemas de pagos electrónicos reducen los costos tanto para empresas como para individuos. Las empresas ahorran en gastos operativos y de procesamiento, principalmente debido a la reducción de los costos tecnológicos.

Sin embargo, es importante contar con un sistema normativo actualizado y adaptado a las nuevas circunstancias de la tecnología. Así mismo, un sistema normativo unificado permitirá realizar propuestas coherentes para la zona euro por lo cual los Estados de la Unión puedan contar con unos principios que beneficien tanto a las entidades que ofrecen servicios de pago electrónico, como a los clientes que los utilizan.

En este sentido, los pagos electrónicos en el contexto europeo bajo criterios unificados significan una serie de beneficios que tienen que ver con la innovación como respuesta al desarrollo económico. Especialmente tienen que ver con la seguridad de los pagos, la protección de los clientes y la confianza de estos en las entidades que proveen servicios de pago electrónico.

## BIBLIOGRAFÍA

Banco de España (2020a) Sistemas de pago. En enlace:

[https://www.bde.es/bde/es/secciones/normativas/Regulacion\\_de\\_En/Estatal/Sistemas\\_de\\_pago.html](https://www.bde.es/bde/es/secciones/normativas/Regulacion_de_En/Estatal/Sistemas_de_pago.html)

Banco de España. (2020b). La Zona Única de Pagos en Euros: SEPA. 2020, de BDE Sitio web: [https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/Una\\_vision\\_gener/La\\_Zona\\_Unica\\_de/La\\_Zona\\_Unica\\_d\\_4bafb69c8d20921.html](https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/Una_vision_gener/La_Zona_Unica_de/La_Zona_Unica_d_4bafb69c8d20921.html)

Banco de España. (2020c). Sistemas de pago. 2020, de BDE Sitio web: <https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/>

Banco de España. (2020d). TARGET2-Securities. 2020, de BDE Sitio web: [https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/Sistemas\\_de\\_comp/TARGET2-Securiti/TARGET2-Securities.html](https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/Sistemas_de_comp/TARGET2-Securiti/TARGET2-Securities.html)

Banco de España. (2020e). TARGET2-Banco de España. 2020, de BDE Sitio web: [https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/sis\\_pago\\_may/TARGET2-Banco\\_de/](https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/sis_pago_may/TARGET2-Banco_de/)

Banco Central Europeo. (2020e). La Zona Única de Pagos en Euros (SEPA). 2020, de Banco Central Europeo Sitio web: [https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/sepa\\_brochure\\_2009es.pdf](https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/sepa_brochure_2009es.pdf)

Carrillo, M. R. (2007). La protección de los consumidores en las transacciones electrónicas de pago. *MAT*, 6(3).

Camíño, F. S., & Oliva, A. G. (2012). Sistemas de pago emergentes con móvil. En enlace:

[http://oa.upm.es/22580/1/PFC\\_FELIX\\_SUAREZ\\_CAMI%C3%91O.pdf](http://oa.upm.es/22580/1/PFC_FELIX_SUAREZ_CAMI%C3%91O.pdf)

CTI Soluciones. . (2020). Sistema Nacional de Compensación Electrónicas (SNCE). 2020, de CTI Soluciones. Sitio web: <https://www.ctisoluciones.com/pasarelas-pagos/sncc>

Finreg360.com. (2020). El Reglamento del Sistema Nacional de Compensación Electrónica se actualiza por la entrada en vigor de PSD 2. 2020, de Finreg360.com Sitio

web: <https://finreg360.com/alerta/el-reglamento-del-sistema-nacional-de-compensacion-electronica-se-actualiza-por-la-entrada-en-vigor-de-psd-ii/>

Fonseca, D. S., Pérez, W. R., & Faurés, M. L. M. (2013). Pasarela de pagos para la seguridad de transacciones bancarias en línea. *3c Empresa: investigación y pensamiento crítico*, 2(6), 4.

Galán Figueroa, J., & Venegas Martínez, F. (2016). Impacto de los medios electrónicos de pago sobre la demanda de dinero. *Investigación económica*, 75(295), 93-124.

Hernández, S., & Donet, J. F. (2018). Comercio electrónico. *Economía, Empresa y Turismo*.

Hinojosa, M. S. B. L. (2016) Estudio y análisis sobre las normas jurídicas. En enlace:

[http://transparencia.tfja.gob.mx/cesmdfa/01/praxis\\_act/num\\_20/5\\_trabajo\\_r20.pdf](http://transparencia.tfja.gob.mx/cesmdfa/01/praxis_act/num_20/5_trabajo_r20.pdf)

López Cabia. (2020). Zona Única de Pagos (SEPA). 2020, de Economipedia Sitio web: <https://economipedia.com/definiciones/zona-unica-pagos-sepa.html>

Juncadella, J. S. (2004). Nuevos medios de pago electrónicos: hacia la desintermediación bancaria. *ICE, Revista de Economía*, (813).

Martín Rodríguez, J. (2019). Medios de pago en ecommerce. En enlace: <https://uvadoc.uva.es/handle/10324/38166>

Muñoz-Gallego, A. (2018). Pagos electrónicos en los negocios electrónicos. *Negocio Electrónico*.

Pato, J. N. (2000). *Las transferencias bancarias indirectas-la posición jurídica del banco del ordenante* (Doctoral dissertation, Universidad de Burgos).

Pérez Pérez, A. J. (2016). *Plan de mejora del proceso de pagos a través de transferencias electrónicas* (Doctoral dissertation, Universidad Andrés Bello).

Pérez Server, E. (2017). Adopción de los sistemas de pago móvil en España. En enlace: <http://rua.ua.es/dspace/handle/10045/68609>

SEPA (2012) Reglamento. En enlace:  
<https://www.sepaesp.es/sepa/es/faqs/reglamento/>

SEPA. (2020). Sobre SEPA. 2020, de SEPA Sitio web:  
[https://www.sepaesp.es/sepa/es/secciones/sobre-sepa/Sobre\\_SEPA.html](https://www.sepaesp.es/sepa/es/secciones/sobre-sepa/Sobre_SEPA.html)

Valencia, F. (2015). Sistema de Dinero Electronico, un medio de pago al alcance de todos. *Boletín*, 60 (4), 255, 269.

Vega, M. (2011). Dinero electrónico: Innovacion de pagos al por menor. *Moneda Innovaciones*, 1-18.

Leyes consultadas:

«BOE» núm. 171, de 16 de julio de 2018, páginas 47515 a 47541 Enlace:  
[https://www.boe.es/diario\\_boe/txt.php?id=BOE-B-2018-37973](https://www.boe.es/diario_boe/txt.php?id=BOE-B-2018-37973)

REGLAMENTO (UE) No 260/2012 DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO de 14 de marzo de 2012 Enlace: <https://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2012:094:0022:0037:ES:PDF>

Directiva 2007/64/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de noviembre de 2007 Enlace: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/?uri=celex%3A32007L0064>

Reglamento (CE) n o 924/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo Enlace: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/?uri=CELEX%3A32009R0924>

Real Decreto 712/2010, de 28 de mayo, de régimen jurídico de los servicios de pago y de las entidades de pago. (BOE de 29) En enlace:

[http://app.bde.es/clf\\_www/leyes.jsp?tipoEnt=0&id=89876](http://app.bde.es/clf_www/leyes.jsp?tipoEnt=0&id=89876)

Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre, de servicios de pago y otras medidas urgentes en materia financiera. En enlace:

[https://www.boe.es/diario\\_boe/txt.php?id=BOE-A-2018-16036](https://www.boe.es/diario_boe/txt.php?id=BOE-A-2018-16036)